



LatinSIF

Latinamerican Sustainable Investment Forum

Presentación del LatinSIF

Santiago de Chile - Septiembre de 2013

Contenido



- **Contexto para la IR**
- Antecedentes de la Iniciativa
- Visión frente a la IR
- Latinamerican Sustainable Investmen Forum

Tendencias de los Mercados



Los Inversionistas buscan modelos alternativos de inversión que maximicen sus inversiones, disminuyan sus riesgos y tengan un impacto positivo en la sociedad

- Empresas Sostenibles
- Fondos con Enfoque de IR o II.
- MIPYMES en países emergentes
- Empresas sociales

Las Empresas están desarrollando modelos de negocio sostenibles:

- Que mitigan sus impactos negativos y potencializan los positivos.
- Orientados a resolver problemáticas sociales y ambientales
- Generar rentabilidad a la vez que generan externalidades positivas

Tendencias de los Mercados



Varios mercados ya cuentan con índices y metodologías de valoración de las prácticas de sostenibilidad de las compañías.



FTSE4Good

MSCI ESG Indices



STOXX®
ESG INDEX

Índice de
Sustentabilidad
Empresarial **ISE**



sam

EIRIS

vigeo
rating



Grupo BMV



Asimismo han surgido iniciativas para promover la adopción de criterios sociales, ambientales y de gobierno corporativo en las decisiones de inversión por parte de inversionistas y actores del mercado.



UKSIF



FNG

GSIA



PRI Principles for Responsible Investment

US(SIF)

SIO

DANSIF

spainsif

Eurosif



Algunas Citas

*Vivimos momentos donde las organizaciones financieras y los inversionistas están presionando por una mayor transparencia en la **presentación de información Social, Ambiental y de Gobierno Corporativo** y donde estos factores ya no solamente preocupan a los fondos de inversión socialmente responsables.*



THOMSON REUTERS

“Las compañías líderes del 2020 serán aquellas que provean bienes y servicios respondiendo a los grandes desafíos que enfrenta el mundo, incluidos la pobreza, el cambio climático, la depredación de recursos, y los cambios demográficos.”



wbcscd

Algunas Cifras

EEUU

- Incremento del 18% de 2005 a 2011 en activos de esta industria frente al 3% de crecimiento del total del mercado de activos administrados profesionalmente.
- En 2008, se invirtieron cerca de 2,71 Trillones de un total de 25,1 en activos de ISR.

UE

- 1 trillón de Euros , fueron administrados bajo criterios de IR.
- Esto representa cerca del 15% del total de activos administrados.

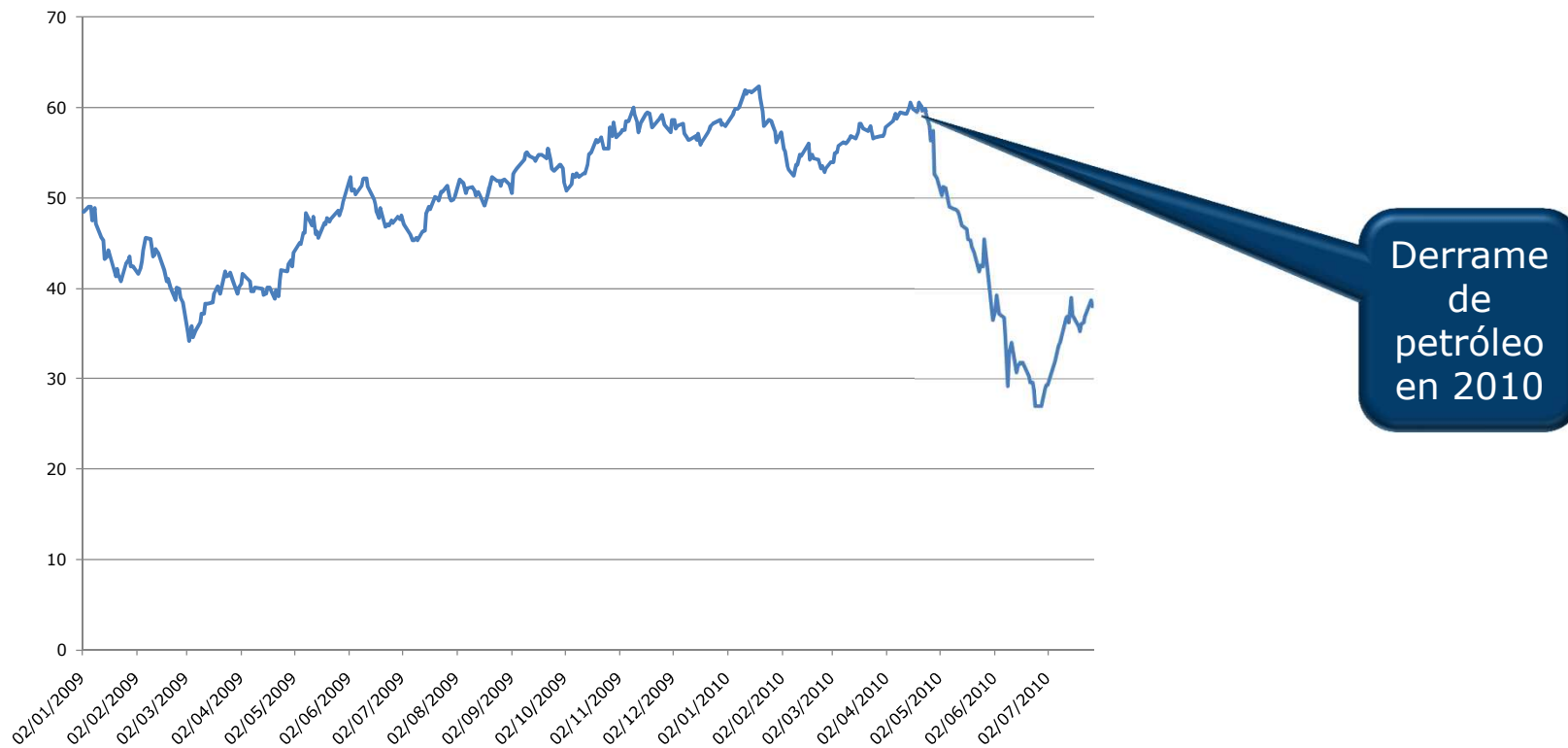
Fuente: Harvard Business School

Tendencias de los Mercados



Empresas e Inversionistas deben observar tanto los aspectos financieros, sociales, ambientales y de gobierno corporativo de manera integral al momento de medir el valor de las empresas.

Comportamiento de la acción de BP



Contenido



- Contexto para la IR
- Antecedentes de la Iniciativa**
- Visión frente a la IR
- Latinamerican Sustainable Investmen Forum

Avances y Actividades Promovidas



Sensibilización a Empresas y Actores del Mercado

Identificación de Organizaciones Aliadas

Eventos Locales de Inversión Responsable en 2011 y 2012 con invitados internacionales

Estudio de Sostenibilidad en la Región con información Pública

Apoyo a empresas emisoras en la divulgación de sus prácticas de sostenibilidad

Creación y promoción del LatinSIF en la región, visita a México y Chile. Gestión con organismos Multilaterales.

- Evento de IR con alcance Regional
- Desarrollo de un Índice de Sostenibilidad para la Región
- Acercamiento, divulgación y apoyo a empresas en la región
- Formalización del LatinSIF

Promotores de la Iniciativa



La Bolsa de Valores de Colombia, es una institución privada que impulsa el desarrollo y crecimiento del mercado de activos financieros en el país a través de la administración de los mercados accionario, cambiario, de derivados y de renta fija.

Desde hace 5 años se creó el área de RS para promover el Desarrollo Sostenible en el país a través de proyectos alineados a su actividad económica y de la mano de aliados estratégicos en Colombia y en la Región.



Deloitte es una firma de larga trayectoria en Colombia, establecida desde 1959.

Prestan servicios en todas las actividades de la industria, en el sector financiero y en el sector público.

En sostenibilidad han realizado proyectos de verificación externa de Informes de Sostenibilidad 3000 (ISAE-3000) así como de la adecuada aplicación de las directrices para elaborar Memorias de Responsabilidad Corporativa de Global Reporting Initiative (GRI).



Sustainalytics es una agencia global independiente dedicada a la investigación y análisis de factores Ambientales, Sociales y Gobierno Corporativo (ASG), además de prestar servicios asociados a la inversión responsable.

Con más de 20 años de experiencia, Sustainalytics ofrece una gran variedad de soluciones para la implementación de estrategias de inversión responsable (IR).

Contenido



- Contexto para la IR
- Antecedentes de la Iniciativa
- Visión frente a la IR**
- Latinamerican Sustainable Investmen Forum

Visión frente a la Inversión Responsable



	<u>Filantropía tradicional</u>	<u>Inversión de Impacto</u>	<u>Inversión responsable</u>	<u>Inversión tradicional</u>
Objetivos de inversión	100% rentabilidad social	Maximizar rentabilidad social con un piso de rentabilidad financiera	Maximizar rentabilidad financiera con impacto social positivo	100% rentabilidad financiera
Tipos de financiamiento	Donaciones y subvenciones	Deuda y capital a tasas cercanas al mdo	Deuda y capital a tasas de mdo	Deuda y capital a tasas de mdo

La Inversión Responsable integra los factores Sociales, Ambientales y de Gobierno Corporativo en el análisis, valoración y toma de decisiones de inversión.



Contenido



- Contexto para la IR
- Antecedentes de la Iniciativa
- Visión frente a la IR
- Latinamerican Sustainable Investmen Forum**



Qué es el LatinSIF?

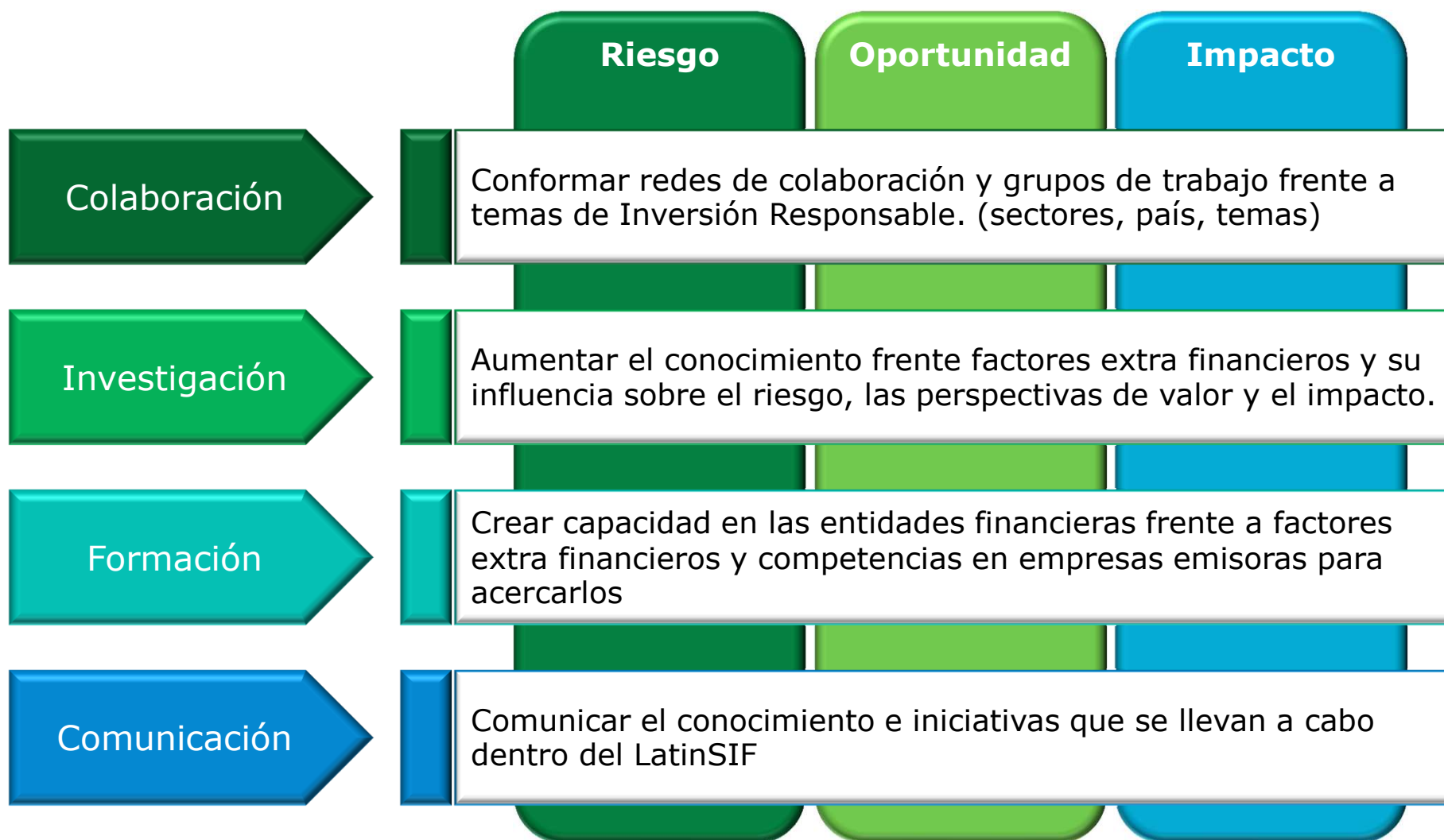
El **LatinSIF** es un foro de discusión y un espacio de trabajo entre empresas y actores del sector financiero principalmente.

Su objetivo es desarrollar una red de colaboración y generación de conocimiento para la implementación de criterios y metodologías de inversión responsable.

Se basa en la identificación de aspectos materiales frente a actores extra financieros (ambientales, sociales y gobierno corporativo - ASG).

La materialidad se desarrolla en 3 ejes temáticos: (1) el manejo de riesgo, (2) identificación de oportunidades / retorno y (3) el impacto de las inversiones.

Líneas de Trabajo





Colaboración

- PRI Roadshow (2013 COL Y CHI – 2014 MEX Y PER)
- Encuentro Empresas Inversionistas (2013 COL – 2014 CHI)
- Evento Anual de IR (2013 COL – 2014 CHI)
- Red de Aliados en la Región – Base de Datos (2014)
- Grupos de Trabajos (2014)
- Encuentros Inversionista – Inversionista (2014)

Formación

- Curso Básico de IR para Nivel Estratégico
- Políticas y Criterios de IR
- Sostenibilidad y Relación con Inversionistas
- Riesgos Sociales, Ambientales y de Gobierno
- Evaluación de Impactos



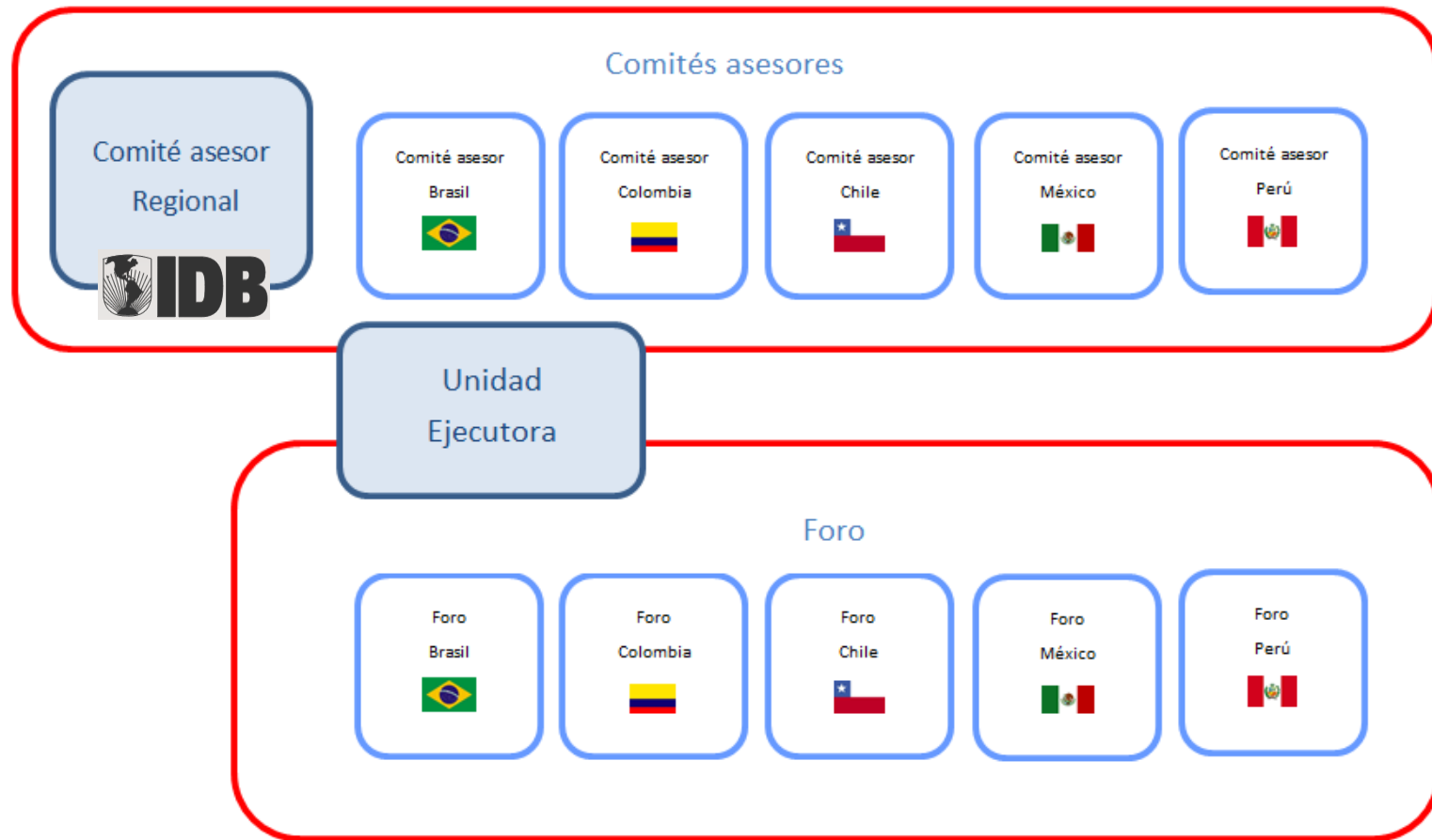
Investigación

- Reporte sobre Inversión Responsable para América Latina. Casos de Éxito para replicar
- Estudio ASG de Empresas Emisoras
- Guías de Inversión Sectorial
- Latinamerican Sustainable Investor Guide

Comunicación

- Página Web
- Boletines Trimestrales
- Brochure LatinSIF

Estructura de Funcionamiento





“El desarrollo de los mercados de capitales están sujeto entre otros factores a la calidad de los actores que en él participan.



La adopción de mejores prácticas por parte de inversionistas, empresas e intermediarios hacen del mercado un escenario mucho más atractivo para la consecución de recursos y la generación de rentabilidad.

La inversión responsable cobra una mayor relevancia al favorecer negociaciones en el mercado basadas en el valor de las prácticas sociales, ambientales, económicas y de gobierno corporativo de las empresas, además de contribuir a identificar los impactos, los riesgos, y las oportunidades, factores todos de gran importancia para los inversionistas e intermediarios actuales”

BVC 2012

Valor para los Mercados y Actores Relevantes



El LatinSIF contribuye al objetivo que desarrollar los mercados locales y atraer inversión extranjera mediante la promoción de la calidad de los actores del mercado (Empresas, Intermediarios e Inversionistas) a través de mejores prácticas sostenibilidad y de la aplicación de criterios de Inversión Responsable.

Empresas

- Mejorar los procesos de revelación de información social, ambiental y de gobierno corporativo
- Atraer nuevos inversionistas con criterios de inversión responsable.

Inversionistas

- Fortalecer los procesos de análisis y de decisión de inversión.
- Mitigar riesgo e identificar oportunidades de inversión.

Información de Contacto

César Rodríguez

Bolsa de Valores de Colombia

crodriguez@bvc.com.co

(57) 315 878 8200

Alejandro Navarro

Sustainalytics

alejandro.navarro@sustainalytics.com

(57) 313 402 3391



LatinSIF

Latinamerican Sustainable Investment Forum